

0- 794022

На правах рукописи



ВИТЯЗЕВА ТАТЬЯНА АЛЕКСАНДРОВНА

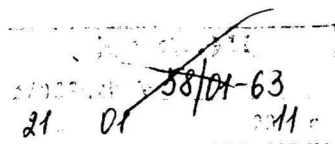
**УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ
ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВНОЙ СИСТЕМЫ
ПРЕДПРИЯТИЯ В УСЛОВИЯХ РИСКА**

Специальность
08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика

АВТОРЕФЕРАТ
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук



Ставрополь – 2010



Работа выполнена на кафедре «Управленческий учет и анализ»
ГОУ ВПО «Ростовский государственный строительный университет»

Научный руководитель: доктор экономических наук, профессор
Крохичева Галина Егоровна

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, профессор
Яковенко Виктор Сергеевич

кандидат экономических наук, доцент
Шароватова Елена Александровна

Ведущая организация: **Мордовский государственный
университет им. Н. П. Огарева**

Защита состоится 27 января 2011 года в 17.00 часов на заседании диссертационного совета Д212.245.08 по экономическим наукам при ГОУ ВПО «Северо-Кавказский государственный технический университет» по адресу: 355028, г. Ставрополь, просп. Кулакова, 2 (корпус С.), ауд. 405.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке ГОУ ВПО «Северо-Кавказский государственный технический университет» по адресу: 355028, г. Ставрополь, просп. Кулакова, 2, с авторефератом – на сайте университета www.ncstu.ru.

Автореферат разослан 24 декабря 2010 года.

НАУЧНАЯ БИБЛИОТЕКА КГУ



0000715155

Ученый секретарь
диссертационного совета
кандидат экономических наук, доцент

О. А. Алексеева

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования. Успешное функционирование хозяйствующих субъектов в современных условиях определяется эффективным элиминированием экономических рисков с целью сохранности собственности. Как свидетельствует мировая практика, одним из способов защиты от рисков является наличие системы резервов. Для обеспечения устойчивого развития и сопротивляемости внешним воздействиям, а также для своевременной нейтрализации и компенсации вероятных негативных последствий предназначены создаваемые в организации резервы. Резервы формируются и используются в соответствии с законодательными, нормативными и учредительными документами и предназначены прежде всего для покрытия непредвиденных расходов, страхования рисков, т. е. для будущих расходов. Резервы имеют совершенно разный экономический смысл. Но в любом случае основная цель резервов – повышение финансовой устойчивости организации, нивелирование и страхование рисков.

Важную роль приобретает международный опыт бухгалтерского учета и анализа резервов, использование которого с учетом сложившихся особенностей российского рынка будет способствовать созданию и функционированию оптимальной резервной системы, выступающей противовесом значительному риску, которому подвергается собственность предприятия.

Все вышесказанное определяет актуальность инициируемого диссертационного исследования, направленного на совершенствование учетно-аналитического обеспечения формирования резервной системы предприятия в условиях риска.

Степень разработанности проблемы. Значительный вклад в исследование организации функционирования систем учета и анализа различных видов деятельности внесли такие ученые, как О. И. Аверина, А. С. Бакаев, Н. А. Блатов, И. А. Белобжецкий, П. С. Безруких, Н. А. Бреславцева, Н. Г. Волков, В. Г. Гетьман, В. Н. Жуков, О. И. Кольвах, Н. П. Кондраков, В. А. Луговой, И. А. Маслова, М. В. Мельник, В. Ф. Палий, Л. В. Попова, Я. В. Соколов, В. И. Ткач, А. Н. Хорин, А. Д. Шеремет и др.

Среди зарубежных ученых, занимающихся проблемами бухгалтерского учета, отчетности и анализа, следует отметить таких, как Р. Адамс, И. Аннсофф, Э. Бриттон, К. Ватерсон, Дж. К. Ван Хорн, М. Ф. Ван Бреда, П. Консо, Д. Миддлтон, Б. Нидлз, Т. Питерс, Б. Райан, Дж. Рис, Ж. Ришар, П. Самуэльсон, Т. Уотерман, П. Фридман, Э. С. Хендриксен, Дж. Р. Хикс, Р. Энтони.

Проблемы учета потенциала предприятия и резервной системы, хеджирования, гарантий, рисков, организации контроля рассматривались К. И. Арнольдом, И. М. Агеевым, И. Бетге, В. А. Быковым, С. М. Быковой, Л. Г. Гиляровской, Дж. Гудманом, А. Г. Грязновой, Ф. Джорионом, Дж. Доунсом, Т. П. Карлиным, Д. С. Кидуэллом, Р. Кох, Г. Е. Крохичевой, Т. Н. Мальковой, В. В. Патровым, С. В. Романовой, Дж. Сигелом, Н. К. Сирополисом, Л. Флори, Н. Уоллом и др.

Актуальность и недостаточная теоретико-методическая и практическая разработанность вопросов учетно-аналитического обеспечения формирования резервов предприятия в условиях риска и неопределенности предопределили выбор темы диссертации, ее цель и основные задачи.

Область исследования. Исследование выполнено в рамках специальности 08.00.12 – «Бухгалтерский учет, статистика» и соответствует п. 1.4. – «Методические основы и целевые установки бухгалтерского учета и экономического анализа», п.1.8. – «Бухгалтерский учет и организация различных организационно-правовых форм, всех сфер и отраслей», п.1.12. – «Инвестиционный, финансовый и управленческий анализ» Паспорта специальностей ВАК Министерства образования и науки РФ (экономические науки).

Цель диссертационного исследования. Цель диссертационной работы состоит в развитии теоретико-методических положений учетно-аналитического обеспечения формирования и функционирования резервной системы предприятия в условиях риска и неопределенности.

Сформулированная цель исследования обусловила необходимость решения следующих задач:

- развитие теоретических основ формирования резервной системы предприятия, в том числе систематизация резервов и регуляторов; уточнение сущности понятий «резервы» и «регуляторы» и их взаимосвязи; изучения генезиса классических теорий создания резервной системы предприятия;
- обоснование модели учетного механизма резервной системы предприятия;
- формирование стандарта учетно-аналитического обеспечения агрегатов резервной системы предприятия;
- разработка инструментария оценки и учета необходимых резервов для компенсации прогнозируемого уровня риска функционирования предприятия;
- формирование системы резервов по рискам и прогнозируемым затратам предприятия;
- обоснование схемы анализа резервной системы предприятия с учетом риска вариации факторов внешней среды;
- разработка учетного механизма функционирования резервной системы предприятия;
- выработка организационно-методических рекомендаций по проведению контроля за рискованными ситуациями предприятия.

Предмет и объект исследования. Предметом исследования являются совокупность теоретических и методических вопросов учетно-аналитического обеспечения формирования и функционирования резервной системы предприятия в условиях риска и неопределенности.

Объектом исследования является производственно-хозяйственная деятельность коммерческих предприятий различного профиля и организа-

ционно-правовых форм и форм собственности г. Ростова-на-Дону и Ростовской области.

Теоретической и методологической основой диссертационной работы послужили научные труды отечественных и зарубежных авторов, посвященные вопросам учета и анализа резервов, законодательные и нормативные акты по бухгалтерскому учету и отчетности, бухгалтерские стандарты, материалы научных конференций, статьи в научных изданиях, монографические исследования. В процессе работы в качестве инструментария исследования применялись общенаучные методы познания, такие, как анализ и синтез, моделирование, конкретизация и абстрагирование – методы статистической классификации, группировок; использовались исторический и логический, системный и комплексный подходы к получению доказательств и аргументации новых положений диссертационной работы.

Информационной основой послужили данные Федеральной службы государственной статистики, статистическая и бухгалтерская отчетность коммерческих предприятий г. Ростова-на-Дону и Ростовской области, а также результаты выборочных обследований предприятий, выполненных автором в процессе работы.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в совершенствовании теоретических положений и разработке методического инструментария учетно-аналитического обеспечения формирования адаптивной системы резервов предприятия, позволяющей повысить эффективность процесса управления рисками в быстроменяющейся среде.

Приращение научного знания, полученного в диссертации, представлено следующими элементами:

- обобщены результаты сравнительного анализа генезиса классических теорий и современных концепций формирования резервной системы предприятия на основе которого показана взаимосвязь и взаимообусловленность системы резервов и множества регуляторов функционирования предприятия; раскрыты сущность понятий «резервы» и «регуляторы»; систематизированы резервы и регуляторы, определяющие экономический потенциал предприятия;
- предложена модель создания учетного механизма резервной системы предприятия, в рамках которой показана возможность и необходимость реализации пяти принципов бухгалтерского учета: консерватизм, ответственность, соответствие, последовательность и непрерывность;
- обоснован стандарт «Учетно-аналитическое обеспечение агрегатов резервной системы предприятия», направленный на получение релевантной информации при установлении предельного состояния резервной защиты и принятия управленческого решения об изменении ее характера (активная, пассивная или нейтральная) для предприятия в случае необходимости;
- разработан алгоритм составления хеджированного производного балансового отчета с использованием авторского комплекса показателей оценки

рисков в условиях сформированной резервной системы предприятия, что позволит определять хеджированные чистые активы субъекта, необходимые для компенсации прогнозируемых рисков его функционирования;

- сформирована система резервов по рискам и прогнозируемым затратам, включающая четыре блока: пассив баланса по обязательствам; резервы, образуемые за счет прибыли; резервы учетного характера, формируемые за счет себестоимости; резервы, используемые при формировании показателей прогнозной бухгалтерии. Авторская система резервов позволяет повысить эффективность управления рисками;
- предложена структурно-логическая схема анализа состояния резервной системы предприятия с учетом рисков, обусловленных изменениями внешней среды, базирующаяся на определении маржи безопасности через сравнение величины резерва с прогнозируемым риском увеличения возможных финансовых издержек, исчисленных с использованием инструментов бухгалтерского инжиниринга;
- обоснован учетный механизм резервной системы предприятия и разработан алгоритм его функционирования, позволяющий принимать обоснованные решения с определением влияния изменения резервов на собственность и обеспечивать реализацию требований международных стандартов финансовой отчетности;
- выработан комплекс организационно-методических рекомендаций по проведению контроля за рисковыми ситуациями, позволяющий определять и контролировать зоны безопасности предприятия с использованием инструментария бухгалтерской инженерии.

Практическая значимость диссертационного исследования состоит в возможности широкого использования разработанных методик и моделей учетно-аналитического обеспечения формирования и функционирования резервной системы предприятия в условиях риска. Теоретические результаты доведены до практических выводов и организационно-методических рекомендаций, применяемых в хозяйственной практике коммерческих организаций Ростовской области, что подтверждено справками о внедрении.

Автором определены направления развития анализа резервной системы в условиях риска и неопределенности, в условиях интегрированных информационных систем, связанные с использованием возможностей современных технологий, сетей и программных средств.

Самостоятельное практическое значение имеют:

- методика учетно-аналитического обеспечения управления синдицированным риском (Свидетельство о государственной регистрации программы для ЭВМ № 2010613925);
- методика анализа и контроля зон безопасности (Свидетельство о государственной регистрации программы для ЭВМ № 2010613926).

Научно-практические рекомендации диссертационного исследования могут быть использованы межведомственной комиссией по реформированию

бухгалтерского учета, аналитическими службами предприятий различных организационно-правовых форм.

Апробация и реализация результатов исследований. Основные результаты исследования докладывались и получили одобрение на международных на научно-практических конференциях и методических семинарах: «Строительство – 2006–2010» (Ростов-на-Дону), «Учетно-аналитические инструменты развития инновационной экономики – 2009» (г. Астрахань), «Учетно-аналитические аспекты и перспективы развития инновационной экономики-2010» (г. Ставрополь).

Разработанные методические положения и практические рекомендации, внедрены и используются в коммерческих организациях г. Ростова-на-Дону ООО «Сармат-торнадо» (акт внедрения от 24.05.2010), ООО «СтритЛэмп» (акт о внедрении от 18.01.2010).

Научные результаты исследования используются в учебном процессе Ростовского государственного строительного университета (справка об использовании результатов исследования от 30.09.2010).

Публикации. По материалам диссертационного исследования опубликовано 11 печатных работ объемом 10,23 п. л., в том числе 2 статьи в изданиях, рекомендованных ВАК.

Объем и структура диссертации обусловлена целью и задачами, поставленными и решенными в ходе исследования. Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы, включающего 234 наименования, приложений. Диссертация содержит 188 страниц основного текста, 34 рисунка, 45 таблиц, 31 формулу и имеет следующую структуру.

Во введении обосновывается выбор и актуальность темы исследования, определяется степень разработанности проблемы, цель и задачи, предмет и объект исследования, отражена научная новизна и практическая значимость диссертационного исследования.

В первой главе – «Теоретические основы создания учетно-аналитического обеспечения функционирования резервной системы предприятия» – на основе результатов сравнительного анализа генезиса классических теорий и современных концепций формирования и функционирования резервной системы предприятия систематизированы резервы и регуляторы, уточнен терминологический аппарат, показана взаимосвязь и взаимообусловленность системы резервов и множества регуляторов деятельности предприятия; предложена модель создания учетного механизма резервной системы предприятия; обоснован стандарт, определяющий основное содержание учетно-аналитического обеспечения агрегатов резервной системы предприятия.

Во второй главе – «Методические основы учета и анализа резервов по рискам и затратам предприятия» – разработан инструментарий оценки и учета необходимых резервов для компенсации прогнозируемого уровня риска; предложен комплекс показателей оценки рисков; сформирована система резервов по рискам и прогнозируемым затратам; разработана структурно-логическая схема

анализа состояния резервной системы предприятия с учетом рисков, обусловленных вариацией внешней среды; предложен аналитический инструментарий для выявления влияния рисков внешней среды на резервную систему предприятия.

В третьей главе – «Формирование учетного механизма функционирования резервной системы предприятия в условиях риска» – разработана модель анализа резервной системы предприятия; обоснован учетный механизм резервной системы предприятия и разработан алгоритм его функционирования, выработан комплекс организационно-методических рекомендаций по проведению контроля за рискованными ситуациями предприятия по объектам управленческого и стратегического учета.

В заключении обобщены и сформулированы основные выводы и предложения, полученные в результате проведенного исследования.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

Современная экономика характеризуется процессами глобализации, развитием экономических связей на межгосударственном уровне, повышением конкурентной борьбы в условиях недостаточности основных ресурсов. Проблемы адаптации предприятия к внешним условиям выживания в условиях риска и неопределенности на сегодняшний день очень актуальны. Стабильность функционирования предприятий в значительной степени определяется их резервной системой. Резервная система предприятия – это эффективный механизм повышения надежности функционирования хозяйствующих субъектов в рыночной экономике посредством создания комплекса уставных, оценочных и других резервов, обеспечивающих устойчивое развитие и сопротивляемость внешним воздействиям в параметрах разумной предосторожности.

Исследования показывают, что отражение резервов в бухгалтерских балансах впервые упомянуто в исторических ссылках еще в конце XIV – начале XV вв. Исторический процесс развития резервной системы предприятия можно разбить на три этапа. Первый этап – возникновение резервов, их экономическое осмысление и практическое использование в учете и отчетности (XIV – XVIII вв.). Второй этап – формирование системы резервов предприятий (XIX в. и первая половина XX в.). Третий этап – формирование социально-экономического характера резервной системы (вторая половина XX в. и по настоящее время). Проведенный автором сравнительный анализ генезиса классических теорий и современных концепций формирования резервной системы предприятия позволил систематизировать резервы и регуляторы, определяющие экономический потенциал хозяйствующего субъекта и эффективность его функционирования (табл. 1) Особое внимание в проведенном исследовании уделено значимости, эффективности функционирования семи резервов и четырех регуляторов, источником формирования которых выступают прибыль или затраты.

Таблица 1 – Систематизация резервов и регуляторов, определяющих экономический потенциал предприятия

Резервы и регуляторы	Бухгалтерские принципы резервной системы					Источники формирования			Определяющие цели резервной системы						Результат	Тип бухгалтерии		
	Принцип осторожности	Принцип ответственности	Принцип начисления	Принцип соответствия	Принцип последовательности	Принцип непрерывности	Чистая прибыль	Затраты на подготовку	Обеспечение сохранности и наращивания капитала	Решение социальных задач	Способность к саморегулированию	Финансовая устойчивость и равновесие	Возмещение возможной убыточности или уменьшение балансовой стоимости активов	Решение учетных задач				
Резервы:	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	Историческая	Жиздемая проточная	Хозяйственно-капитальная
1. Уставный законодательный резерв	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
2. Основные регламентируемые резервы	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
3. Оценочные резервы целевого характера	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
4. Резервы по участию работающих в прибыли	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
5. Резервы по формированию дополнительных пенсионных фондов	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
6. Резервы по созданию специальных пенсионных фондов	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
7. Скрытые резервы	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
Регуляторы	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
1. Оценочные резервы по обесценению активов	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
2. Оценочные налоговые резервы	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
3. Амортизация	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
4. Оценочные резервы, регулирующие затраты и финансовые результаты по отчетным периодам	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+

Резервная система предприятия представляет собой комплекс резервов и регуляторов, обеспечивающих достижение конкретных целей и результатов, формируемый за счет регулируемых и нерегулируемых источников, соответствующих принципам бухгалтерского учета. В диссертационной работе обоснована и предложена модель создания учетного механизма резервной системы предприятия, представленная на рисунке.



Рисунок – Модель создания учетного механизма резервной системы предприятия

В ходе исследования в рамках предлагаемой модели формирования учетного механизма резервной системы предприятия автором показана возможность и необходимость реализации пяти принципов бухгалтерского учета: консерватизм, существенность, наличие соответствия, последовательность и непрерывность.

С учетом важности резервной системы для защиты предприятия от рисков автор обосновал необходимость разработки стандарта предприятия «Учетно-аналитическое обеспечение агрегатов резервной системы».

В диссертационном исследовании принцип системности был реализован на 3-х уровнях. На первом уровне идентифицировался любой агрегат резервной системы как деловая операция. На втором уровне отдельные агрегаты резервной системы объединялись в 4 укрупненные группы: страховые гарантии резервной системы; резервные составляющие; операции хеджирования; агрегирование составляющих резервной системы. На третьем уровне каждая укрупненная группа агрегатов (страхование, резервирование, хеджирование, агрегирование) рассматривалась в разрезе соответствующей модели учетно-аналитического обеспечения.

В стандарте представлены 4 укрупненных агрегата резервной системы предприятия: страхование, резервирование, хеджирование, агрегирование (табл. 2).

Таблица 2 – Стандарт предприятия «Учетно-аналитическое обеспечение агрегатов резервной системы предприятия»

Укрупненные агрегаты резервной системы предприятия	Учетно-аналитическое обеспечение						
	Финансовый учет	Управленческий учет	Стратегический учет	Система производных балансовых отчетов	Финансовый учет	Управленческий учет	Стратегический учет
1. Страхование: – страхование; – залоги, гарантии; – совместная деятельность; – субвенции	+	+	+	Инжиниринговый анализ	Финансовый анализ	Управленческий анализ	Стратегический анализ
2. Резервирование: – резервы уставные; – оценочное; – регуляторы	+	+	+				
3. Хеджирование: – фьючерсы; – форварды; – свопы и др.; – управление активами и пассивами		+	+				
4. Агрегирование (комплекс агрегатов резервной системы)		+	+				

Системный механизм учетно-аналитического обеспечения агрегатов резервной системы предприятия проявляется в комплексном рассмотрении экономической идеи агрегатов, методов управления рисками, результатов защиты и защитного агрегата (табл. 3).

Система позволяет определить величину пассивов, принимаемых в расчет при определении чистых активов. При этом резервы учетного характера не оказывают влияние на чистые активы, так как их образование приводит к увеличению активов и пассивов в одних и тех же размерах. Прогнозные показатели этого типа резервов в прогнозной бухгалтерии определяются на основании лимитов, разработанных финансовыми аналитиками по отдельным видам оценочных резервов по рискам и затратам.

В контексте диссертационного исследования перспективы предприятия рассматриваются автором в ракурсе зоны финансового риска, которая определяется 3 позициями: пассивная зона финансового риска, когда резервная система предприятия позволяет полностью обезопасить рискованные ситуации; нейтральная зона финансового риска демонстрирует равенство угроз и возможностей резервной системы предприятия; активная зона финансового риска характеризуется превышением угроз над возможностями предприятия.

Рекомендуемый автором механизм нейтрализации финансовых рисков предприятия – хеджирование. Для реализации на практике предложенного механизма в диссертации разработан алгоритм составления хеджированного производного балансового отчета с использованием авторского комплекса показателей оценки рисков в условиях сформированной резервной системы предприятия.

Алгоритм составления хеджированного балансового отчета включает следующие итерации:

1 итерация – производятся корректировочные записи в целях получения реального баланса исходя из которого можно проводить экономический анализ, прогнозирование, создавать резервную систему, управлять рисковыми активами предприятия.

2 итерация – составление скорректированного баланса и определение на его основе скорректированных чистых активов.

3 итерация – составление хеджированных бухгалтерских проводок по каждому из 15 агрегатов резервной системы предприятия.

4 итерация – составление хеджированного балансового отчета.

В результате определяются хеджированные чистые активы, т. е. чистые активы, необходимые для компенсации рисков функционирования предприятия.

Разница между хеджированными и балансовыми чистыми активами показывает состояние резервной системы:

- нормальная защита: $ЧА_x = ЧА_б$;
- чрезмерная резервная защита: $ЧА_б > ЧА_x$;
- недостаточная резервная система: $ЧА_x > ЧА_б$,

где $ЧА_x$ – чистые активы хеджированные;

$ЧА_б$ – чистые активы балансовые.

Таблица 3 – Системный механизм действия агрегатов резервной системы предприятия

Агрегаты резервной системы	Идеология агрегата	Методы управления риском	Результат защиты	Агрегат защиты: чистые активы и пассивы
1. Счета резервов	Создание специального источника	Самострахование риска	Компенсация потерь	ZA1
2. Государственное страхование вкладов	Государственный источник	Уклонение от риска	Компенсация потерь	ZA2
3. Управление активами и пассивами	Иммунизация активов и обязательств	Диссипация	Обеспечение платежеспособности	ZA3
4. Хеджирование	Использование комплексующей риск позиции	Избегание риска	Минимизация потерь	ZA4
5. Страхование	Покупка страховки	Уклонение от риска	Компенсация потерь	ZA5
6. Контроль риска с помощью встроженных в операционную систему компании защитных механизмов	Определение рисковых активов	Диссипация	Обеспечение платежеспособности	ZA6
7. Увеличение валовых сбережений	Наращивание стоимости предприятия	Самострахование риска	Обеспечение продолжительности деятельности	ZA7
8. Увеличение чистых активов или чистых пассивов	Наращивание рыночной стоимости	Самострахование	Обеспечение продолжения деятельности	ZA8
9. Участие работающих в прибылях	Формирование акционерного капитала	Самострахование	Продолжение деятельности	ZA9
10. Определение достаточности капитала	Сравнение норматива с чистыми активами	Самострахование	Продолжение деятельности	ZA10
11. Гарантийные обязательства	Гарантия выполнения обязательств	Уклонение от риска	Обеспечение платежеспособности	ZA11
12. Прогнозирование	Предсказание	Диссипация	Продолжение деятельности	ZA12
13. Регулирование соответствующих позиций	Достижение норматива	Диссипация	Продолжение деятельности	ZA13
14. Блокирование	Недопущение несанкционированного использования	Компенсация риска	Удовлетворение обязательств	ZA14
15. Образование совместного предприятия	Отражение ответственности и риска	Диссипация	Решение рисковой проблемы	ZA15
16. Скрытые резервы	Занесение активов или завышение обязательств	Компенсация риска	Продолжение деятельности	ZA16
Комплекс агрегатов резервной системы	Создание комплексной позиции, компенсирующей риск	Агрегатный	Продолжение деятельности	Чистые пассивы

5 итерация: составление бухгалтерских проводок по гипотетической реализации активов и гипотетическому удовлетворению обязательств.

6 итерация: составление хеджированного производного балансового отчета и определение на его основе хеджированных чистых пассивов.

Сравнение хеджированных чистых пассивов с хеджированными чистыми активами позволяет определить ценовую составляющую, которая в условиях российских предприятий может достигать значительных размеров.

Использование хеджированного производного балансового отчета предприятия позволит оценить влияние отдельных агрегатов резервной системы предприятия на риски, а также отразить в учете общее состояние резервов и стоимости институциональной единицы.

Внедрение хеджирования для определения компенсации финансовых рисков предприятия потребовало структурного анализа существующей системы резервов предприятия.

В результате проведенного анализа сформирована система резервов по рискам прогнозируемых затрат, включающая четыре блока: пассив баланса по обязательствам; резервы, образуемые за счет прибыли; резервы учетного характера, формируемые за счет себестоимости; резервы, используемые при формировании показателей прогнозной бухгалтерии, что в совокупности позволит создать эффективную систему управления рисками.

Для нейтрализации рисков предприятия, обусловленных внешними факторами, в диссертации предложена структурно-логическая схема проведения анализа резервной системы с учетом внешних факторов (табл. 4).

Таблица 4 – Структурно-логическая схема проведения анализа резервной системы с учетом рисков, обусловленных внешними факторами

Рыночный ресурсный потенциал предприятия	Риски (обязывающие события)	Производный балансовый отчет интегрированного риска	Внешние риски				Гипотетический производный балансовый отчет
	Отдельные риски		Спекулятивные риски, или динамические	Валютные	Налоговые	Форс-мажорные	
Чистые активы: – балансовая оценка; – рыночная оценка Чистые пассивы: – справедливая оценка Рисковые активы	Рисковый актив = (доходы от риска – вероятные потери) × вероятность риска Интегрированный риск = сумме отдельных рисков активов	Интегрированный риск в балансовой или рыночной оценке	В балансовой и рыночной оценке	В балансовой и рыночной оценке	В балансовой и рыночной оценке	В балансовой и рыночной оценке	Чистые активы в балансовой и рыночной оценке

Основой анализа выступает рыночный ресурсный потенциал предприятия, который характеризуется следующими показателями:

1. Чистые активы в балансовой и рыночной оценке.
2. Чистые пассивы в справедливой оценке, которые определяются гипотетической реализацией активов и обязательств, для чего используются гипотетические процессы по условной реализации активов и удовлетворению обязательств в текущей оценке, т. е. в справедливых ценах.
3. Рисковые активы, которые определяются по данным производного балансового отчета интегрированного риска.

Анализ предлагается проводить по отдельным видам риска, по данным которых определяются рисковые активы и интегрированный риск:

Рисковый актив = (доходы в случае принятия риска – вероятные потери) × вероятность риска.

Интегрированный риск = сумма отдельных рискованных активов.

Необходимо отметить, что в соответствии с МСФО-37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», резервы строятся на «концепции обязывающего события», т. е. условием их признания и идентификации должно быть определенное обязывающее событие, размер и срок возникновения которого определить трудно, так как имеется определенный элемент риска.

Состояние резервной системы (маржа платежеспособности) представлено как один из 3-х возможных вариантов (в балансовой, рыночной и справедливой оценке):

- активное состояние резервной системы характеризуется неравенством: фактическое состояние резервной системы < нормативного;
- пассивное состояние резервной системы сводится к неравенству: фактическое состояние резервной системы > нормативного;
- сбалансированное состояние резервной системы характеризуется уравнением: фактическое состояние резервной системы = нормативное состояние резервной системы.

Организация анализа резервной системы с учетом внешних факторов строится на определении маржи безопасности, обеспечиваемой сравнением резервной системы с рисками: анализ резервной системы; анализ рисков; маржа безопасности; анализ маржи безопасности.

Предложенная структурно-логическая схема анализа состояния резервной системы предприятия с учетом влияния рисков внешней среды основана на использовании рыночного ресурсного потенциала, учитываемого по данным внешних и внутренних факторов, рисков, гипотетических процессов, нормативов резервной системы, исчисляемых на базе инструментов бухгалтерского инжиниринга, с определением активного, пассивного и сбалансированного состояния резервной системы и принимаемых управленческих решений.

Функционирование институциональных единиц в условиях риска и неопределенности требует создания резервной системы предприятия и организации контроля за её уровнем и эффективностью защиты.

Резервная система предприятия – совокупность резервных агрегатов предприятия, обеспечивающих продолжение его деятельности. Резервные агрегаты объединяются в три группы: резервы собственных источников средств, входящие в чистые активы непосредственно; резервы, защищающие активные статьи баланса; резервы, защищающие пассивные статьи баланса.

Предложенный в диссертации учетный механизм резервной системы предприятия (табл. 5) представлен 13 агрегатами резервной системы, которые сгруппированы по определяющим признакам.

В соответствии с разработанным учетным механизмом резервной системы предприятия основным показателем, на основании которого строится резервная система, может быть одна из двух категорий:

- показатель собственности предприятия, представленный в виде балансовой или рыночной стоимости чистых активов или чистых пассивов;
- показатель, характеризующий финансовый результат: валовая или чистая прибыль (убыток).

Итог резервной защиты предприятия определяется по формуле

$$\Sigma \text{РЗП} = \text{ЧП} \pm (\text{APC}_1 + \text{APC}_2 + \dots + \text{APC}_n),$$

где $\Sigma \text{РЗП}$ – итог резервной системы предприятия;

ЧП – чистые пассивы предприятия в справедливой стоимости (возможно использование в балансовой, залоговой, восстановительной, замещения и т. д.);

APC_n – денежная стоимость резервной защиты по соответствующему агрегату (в нашей модели использовано 13 агрегатов резервной системы предприятия).

Механизм анализа резервной системы предприятия функционирует в соответствии с алгоритмом.

1 шаг – определение балансовой стоимости чистых активов.

2 шаг – оценка агрегатов резервной системы: сбалансированность активов и пассивов;

3 шаг – полученные суммы изменения оценки агрегатов резервной системы методом двойной записи отражаются в производном балансовом отчете, в зависимости от принятой оценки (нулевом, органическом, актуарном, виртуальном, фрактальном).

4 шаг – определяется стоимость чистых пассивов предприятия с учетом результатов производного балансового отчета.

5 шаг – полученная разница между стоимостью чистых пассивов виртуального предприятия с учетом агрегатов резервной системы и балансовой стоимостью чистых активов отражаются на забалансовом счете 012 «Стоимость чистых пассивов с учетом резервной системы».

Таблица 5 – Учетный механизм резервной системы предприятия

Агрегаты резервной системы предприятия	Суть метода защиты предприятия от риска	Объект учета	Основы резервной системы	Результат защиты	Отражение в учете активов резервной системы предприятия	Методы управления риском и резервными	Результат резервирования чистые пассивы
Управление активами и пассивами	Достижение определенного соотношения между активами и обязательствами	Пропетный валютный риск	Расчеты предприятия	Обеспечение платежеспособности	В управленческом учете	Диссипация	APC1
Хеджирование	Использование компенсирующей риск позиции	Отдельные активы и обязательства	Финансовый результат	Защита от возможных потерь	В балансовом учете	Наблюдение риска	APC2
Страхование	Покупка страховки	Любые активы и ресурсы	Финансовый результат	Компенсация потерь	На субсчете 1 «Расчеты по имущественному и личному страхованию» к счету 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»	Уклонение риска	APC3
Резервирование на базе счетов резервов	Создание специального источника	Активы, капитал, обязательства	Финансовый результат	Компенсация потерь	В финансовом бухгалтерском учете	Самострахование риска	APC4
Увеличение валютных сбережений	Наращивание стоимости предприятия	Инвестиции	Инвестиции	Обеспечение продолжительности деятельности	В финансовом бухгалтерском учете	Самострахование риска	APC5
Увеличение чистых активов	Увеличение собственного капитала и разницы между активами и обязательствами	Активы, капитал, обязательства, чистые активы	Собственность	Обеспечение работоспособности	В финансовом бухгалтерском учете	Самострахование риска	APC6
Участие работающих в прибыли	Отчисление части прибыли в акционерный капитал	Капитал	Собственность	Продолжение деятельности	В финансовом бухгалтерском учете	Самострахование риска	APC7
Определение достаточности капитала	Сравнение норматива с фактической стоимостью капитала	Капитал	Собственность	Продолжение деятельности	Во внесительном бухгалтерском учете	Самострахование риска	APC8
Гарантийные обязательства	Гарантирование выполнения обязательств	Расчетные взаимоотношения	Расчеты	Обеспечение платежеспособности	В балансовом учете	Уклонение риска	APC9
Прогнозирование	Предсказание	Институциональная единица	Собственность	Продолжение деятельности	Во внесительном бухгалтерском учете	Диссипация	APC10
Регулирование соответствующих позиций	Изменение ситуации для достижения нормативов	Капитал, институциональная единица	Собственность	Продолжение деятельности	Во внесительном бухгалтерском учете	Диссипация	APC11
Блокирование	Ограничение несанкционированного использования	Конкретный объект	Расчеты	Обеспечение удовлетворения обязательств	На счетах бухгалтерского учета не отражается	Компенсация риска	APC12
Скрытые резервы	Занесение активов или завышение обязательств	Капитал, институциональная единица	Собственность	Продолжение деятельности	Во внесительном бухгалтерском учете	Компенсация риска	APC13
Итоги резервной системы предприятия	Агрегирование	Предприятие	Агрегированные чистые пассивы	Продолжение деятельности	Фактические производные балансовые отчеты	Агрегатный	Чистые пассивы ± ΣAPC 1-13

Предложенная система учета резервной системы предприятия направлена на обеспечение реализации требований международных стандартов финансовой отчетности, так как в основу использования международных стандартов финансовой отчетности положено использование принципов: непрерывность деятельности; начисления/соответствия; отражение справедливой стоимости имущества и обязательств. В условиях риска и неопределенности предложенный механизм учета резервной системы позволит предприятиям принимать обоснованные решения с определением влияния изменения резервов на собственность.

Оценка рискованных ситуаций сводится к идентификации рисков, определению возможных потерь и получению соответствующих доходов в случае успеха.

Соизмерение сильных и слабых сторон в процессе управления риском сводится к определению результата (сохранению или потере собственности):

$$1. P_c - P_a > H = P_p > Ч_a;$$

$$2. P_c - P_a < H = H_p < ПЧ_a,$$

где P_c – сильные стороны резервной системы;

P_a – рискованные активы;

H – неопределенность, когда результат известен, а вероятность наступления точно неизвестна. Решение принимается или отвергается при вероятности в 90 % и более;

P_p – приемлемый риск, т. е. резервная система предприятия отслеживает реализацию разработанной стратегии;

H_p – неприемлемый риск, т. е. резервная система предприятия может не выдержать последствия провала стратегии;

$Ч_a$ – чистые активы увеличиваются, т. е. прирост собственности;

$ПЧ_a$ – потеря собственности.

Обеспечение устойчивости деятельности институциональной единицы невозможно без организации учета и контроля рискованных ситуаций. Процесс контроля рискованных ситуаций организуется с учетом используемых систем контроля, оптик контроля, организацией и структурой бизнеса, уровнем экономической культуры.

По мнению автора, основой функционирования контрольной системы за рискованными ситуациями предприятия должны выступить не системы разных коэффициентов, а интегрированные и дезинтегрированные показатели собственности: чистые активы в балансовой и рыночной оценке; чистые пассивы в балансовой, нормативной и справедливой стоимости.

В диссертации выработан комплекс организационно-методических рекомендаций по проведению контроля за рискованными ситуациями.

Предлагаемый автором стандарт «Контроль рискованных ситуаций» ориентирован на использование интегрированных и дезинтегрированных показателей собственности: активы; обязательства; чистые активы (в балансовой и рыноч-

ной оценке); чистые пассивы (в балансовой оценке; в нормативной оценке; в справедливой оценке); стоимость риска. На сохранение собственности направлено функционирование 9 разделов стандарта: контроль устойчивого развития; виды рисков; рисковые ситуации; неопределенные ситуации; резервная система; контроль рисковых ситуаций; контроль зоны безопасности; контроль маржи безопасности; управленческий контроль.

Методика организации контроля зон безопасности предприятия автором представлена показателями резервной системы: фактическое состояние; хеджированно-гарантированное; уровень обеспеченности рискового капитала.

Зону безопасности предлагается определять одним из двух методов:

- прямым путем соизмерением чистых активов и пассивов, полученных по данным инструментов бухгалтерского инжиниринга (хеджированный, гарантийный и производный балансовый отчет интегрированного риска) с данными бухгалтерского и нулевого баланса;
- методом цепных подстановок путем последовательного соизмерения чистых активов и чистых пассивов путем последовательного соизмерения с данными хеджированного/балансового, гарантийного/хеджированного, производного балансового отчета интегрированного риска производного балансового отчета.

Маржа безопасности определяется соизмерением базовой, хеджированной, гарантированной, рисковой зон финансовой безопасности и нормативной зоной.

Разработаны и апробированы рекомендации по организации контроля рисковых ситуаций предприятия основаны на финансовом, управленческом и стратегическом контроле общего состояния резервной системы, состоянии резервной системы по объектам учета.

В процессе исследования сформулированы следующие основные **выводы**:

1. В современных рыночных условиях предприятиям необходим методический инструментарий и технологии учета и анализа резервной системы, позволяющие определять реальные возможности нейтрализации рисков в условиях меняющейся внутренней и внешней среды.
2. Выделение и систематизация резервов и регуляторов предприятия возможно на базе анализа генезиса теорий формирования резервной системы хозяйствующего субъекта.
3. Совершенствование учетно-аналитического обеспечения формирования и функционирования резервной системы предприятия в условиях риска и неопределенности должно базироваться на комплексном развитии финансового, управленческого и стратегического учета и стабилизации их проведения с использованием инструментария бухгалтерской инжиниринг.

С целью совершенствования методических основ учета и анализа резервной системы предприятия **рекомендуется**:

1. Внедрять стандарт предприятия «Учетно-аналитическое обеспечение агрегатов резервной системы предприятия».

2. Использовать на практике структурно-логическую схему анализа состояния резервной системы предприятия с учетом рисков, обусловленных изменениями внешней среды.
3. Применять учетный механизм резервной системы предприятия.
4. Использовать организационно-методические рекомендации по проведению контроля за рискованными ситуациями на предприятии.

ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ДИССЕРТАЦИОННОЙ РАБОТЫ ОТРАЖЕНЫ В СЛЕДУЮЩИХ ПУБЛИКАЦИЯХ:

Статьи в изданиях, утвержденных ВАК РФ:

1. Витязева, Т. А. Теоретические основы и опыт управления резервной системой предприятия / Т. А. Витязева // Вестник института Дружбы народов Кавказа. – Ставрополь : ИДНК, 2010. – № 3(15). – 0,48 п. л.
2. Витязева, Т. А. Учет, анализ внешних факторов и их влияние на резервную систему предприятия / Т. А. Витязева // Вестник университета (Государственный университет управления). – М. : ГУУ, 2010. – № 25. – 0,26 п. л.

Монографии

3. Витязева, Т. А. Анализ и контроль резервной системы предприятия в условиях риска : монография / Т. А. Витязева. – Ростов н/Д : Ростовский государственный строительный университет, 2010. – 7,9 п. л.

Научные статьи, опубликованные в других изданиях:

4. Витязева, Т. А. Учет резервной системы предприятия / Т. А. Витязева // Строительство – 2007 : материалы международной научно-практической конференции. – Ростов н/Д : Ростовский государственный строительный университет, 2007. – 0,07 п. л.
5. Витязева, Т. А. Принципы бухгалтерского учета резервной системы / Т. А. Витязева // Актуальные аспекты бухгалтерского, анализа и налогообложения : сборник научных статей. – Ростов н/Д : Ростовский государственный строительный университет, 2008. – Вып. 1. – 0,3 п. л.
6. Витязева, Т. А. Анализ влияния резервов на управление собственным капиталом / Т. А. Витязева // Учет, анализ и налогообложение в современной экономике России : сборник научных статей. – Ростов н/Д : Ростовский государственный строительный университет, 2008. – Вып. 2. – 0,42 п. л.
7. Витязева, Т. А. Управленческий учет резервной системы / Т. А. Витязева // Строительство – 2009 : материалы международной научно-практической конференции. – Ростов н/Д : Ростовский государственный строительный университет, 2009. – 0,07 п. л.
8. Витязева, Т. А. Учет резервной системы предприятия в компьютерных сетях / Т. А. Витязева // Учетно-аналитические инструменты развития инно-

вационной экономики : материалы международной научно-практической конференции. – Астрахань : АГТУ, 2009. – 0,27 п. л.

9. Витязева, Т. А. Управление риском и рисковыми активами / Т. А. Витязева // Проблемы и пути совершенствования учета, анализа и налогообложения: теория и практика : сборник научных статей. – Ростов н/Д : Ростовский государственный строительный университет, 2010. – Вып. 4.– 0,25 п. л.

10. Витязева, Т. А. Идентификация и оценка рисков / Т. А. Витязева // Строительство – 2010 : материалы международной научно-практической конференции. – Ростов н/Д : Ростовский государственный строительный университет, 2010. – 0,09 п. л.

11. Витязева, Т. А. Стратегический учет рисков / Т. А. Витязева // Актуальные вопросы современной экономической науки : сборник докладов международной научной заочной конференции. – Липецк : Издательский центр «Де-факто», 2010. – Т. 2. – 0,12 п. л.

Программные продукты:

12. Витязева, Т. А. Методика учетно-аналитического обеспечения управления синдицированным риском // Свидетельство о государственной регистрации программы для ЭВМ № 2010613925.

13. Витязева, Т. А. Методика контроля зон безопасности // Свидетельство о государственной регистрации программы для ЭВМ № 2010613926.

Подписано в печать 16.12.2010. Формат 60х84 1/16. Гарнитура «Times».
Печать офсетная. Усл. печ. л. 1,0. Тираж 100 экз. Заказ № 554.

Отпечатано в типографии издательско-полиграфического комплекса СтГАУ «АГРУС»,
г. Ставрополь, ул. Мира, 302.

